ND SatCom Defence GmbH

Immenstaad

Jahresabschluss 2006

Lagebericht – das Geschäftsjahr 2006

Marktumfeld

Der verbreitete Einsatz internationaler Truppen in Krisenregionen der Welt hält weiterhin an. In der Folge davon besteht weiterhin hoher Bedarf an Satellitenkommunikations-Systemen für diese Einsatzkräfte. Das Marktgeschehen wird international von US-amerikanischen Unternehmen dominiert. Deren Marktstärke ist aus der ungebrochen hohen Inlandsnachfrage der US-Streitkräfte abzuleiten. Die Nachfragevolumen anderer Länder sind demgegenüber vergleichsweise klein und werden teilweise national gedeckt. Zunehmend werden dabei handelsübliche Komponenten („commercial of the shelf") nachgefragt, um die Kosten für die Systeme in einem engen Rahmen halten zu können. Insgesamt führt das zu einem starken Wettbewerb bei internationalen Ausschreibungen, die im freien Wettbewerb vergeben werden.

Geschäftsentwicklung

Die Gesellschaft ND SatCom Defence GmbH fokussiert sich mit ihrem Marktauftritt auf die spezifischen Anforderungen des Verteidigungs- und regierungsnahen Geschäftes. Kennzeichnend für diese Geschäfte sind Laufzeiten zwischen 1 und 4 Jahren sowie umfangreiche Ausschreibungs- und Vergabeverfahren.

Im Geschäftsjahr 2006 ist es gelungen, neben der bereits in 2005 begonnene Expansion im europäischen Raum auch auf dem nordamerikanischen Kontinent Aufträge zu gewinnen und abzuwickeln. So wurden erfolgreich kanadische Einsatzkräfte mit Satellitenkommunikationssystemen der ND Satcom Defence GmbH ausgerüstet. Die „vor Ort Abwicklung" von Aufträgen außerhalb von Europa obliegt in der Regel den jeweiligen Tochtergesellschaften oder Vertriebsbüros der ND SatCom GmbH.

Der bei weitem bedeutendste Geschäftserfolg in 2006 stellt der Gewinn des Projektes SATCOMBw Stufe 2 dar. Mit einem Volumen von ca. 180 Mio. EUR ist es auch gleichzeitig das mit Abstand größte Projekt der Firmengeschichte. Da im Lieferumfang Zulieferungen aus dem US-Dollarraum enthalten sind, ist der Auftrag in einen Euro-Anteil (144,9 Mio. EUR) und einen US-Dollar-Anteil (44,9 Mio. USD) aufgeteilt.

In Verbindung mit dem Gewinn des Großauftrags wurde vom Auftraggeber eine signifikante Anzahlung geleistet, die mit den künftigen Lieferungen (EUR-Anteil) zu verrechnen sind.

Mit dem Auftragsgewinn einher ging ein starker Personalaufbau im 2. Halbjahr 2006, um die geforderten Lieferverpflichtungen ableisten zu können.

Entwicklung von Auftragseingang und Umsatz

Die ND SatCom Defence GmbH verzeichnete im Berichtsjahr einen Auftragseingang von 189,0 Mio. EUR (Vorjahr 5,4 Mio. EUR), entsprechend einem Anstieg um 3400%.

Im Juli 2006 wurde der Auftrag SATCOMBw Stufe 2 mit einem Volumen von 180 Mio. EUR gewonnen. Auftraggeber ist die MilSat Services GmbH (MSS) in Bremen. MSS ist ein Gemeinschaftsunternehmen der EADS Space Services GmbH in München (74,9% Anteile) und der ND SatCom Defence GmbH (25,1% Anteile). Entstanden ist das Gemeinschaftsunternehmen in Nachfolge der konsortialen Bieterstruktur für das Projekt SATCOMBw Stufe 2. Zweck der Gesellschaft ist die Abwicklung der Beschaffung und der teilweise Betrieb der Satelliten und Bodenstationen für das Projekt SATCOMBw Stufe 2 der Bundeswehr.

Rückläufig entwickelte sich der generierte Umsatz in 2006. Hier war mit 18,4 Mio. EUR ein Rückgang von 18 % zu verzeichnen. Die Bündelung der Beschaffungsvorhaben der Bundeswehr in das Projekt SATCOMBw Stufe 2 sowie die stark verzögerte Auftragsvergabe dieses Großprojektes waren für den Rückgang des Umsatzes der ND SatCom Defence GmbH im Berichtsjahr maßgeblich.

Risikomanagement

Die ND SatCom Defence GmbH überwacht laufend alle wesentlichen Risikobereiche. Dabei handelt es sich um Betriebs-, Markt- und Konjunkturrisiken. Als Parameter dienen insbesondere Auftrags- und Zahlungseingänge. Die Budgetplanung wird innerhalb eines Geschäftsjahres mehrfach mittels Forecasts verifiziert und erweitert.

Potenziellen Ergebnisrisiken aus Projektgeschäften wird durch regelmäßige Cost to Completion Betrachtungen bei den wesentlichen Großprojekten begegnet.

Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung

Für 2007 geht die Gesellschaft von einem stark steigendem Umsatz aus. Maßgeblichen Anteil daran hat der Großauftrag SATCOMBw Stufe 2. Der sehr enge Zeitplan des Projekts erfordert hohe Anstrengungen der Projektorganisation. Risiken liegen daher vor allem in möglichen Zeitverzügen sowie Mehraufwendungen für Material und Personal. Gleichzeitig bietet dieses Referenzprojekt aber auch eine gute Basis für eine internationale Expansion.

Produktentwicklung

Im Berichtsjahr wurden keine eigenen Entwicklungen getätigt. Über eine konzerninterne Umlage wurde jedoch ein Beitrag zur Produktentwicklung der Muttergesellschaft geleistet. Auf das Produktportfolio der Muttergesellschaft stützen sich die Systemlösungen der ND SatCom Defence GmbH ab.

Ergebnis

Die Gesellschaft verzeichnete ein Jahresergebnis vor Ergebnisabführung in Höhe von 2,7 Mio. EUR. Hierzu beigetragen haben Nachaktivierungen von Vorleistungen für das Projekt SATCOMBw Stufe 2 zum Zeitpunkt des Auftragseingangs des Projekts in Höhe von 5,4 Mio. EUR, davon Leistungen aus 2005 und Vorjahre von 4,3 Mio. EUR.

Das verzeichnete Jahresergebnis wurde im Rahmen des bestehenden Ergebnisabführungsvertrages an die der Muttergesellschaft übertragen.

Vermögenslage

Der Bestand an unfertigen Erzeugnissen und Leistungen hat sich im Schwerpunkt bedingt durch in Arbeit befindliche Leistungen für „Stufe 2“ um 8,5 Mio. EUR auf 9,9 Mio. EUR erhöht.

Die zum Jahresende offenen Forderungen gegenüber Kunden sind in der Hauptsache auf erfolgte Umsätze im Dezember mit einem ausländischen Kunden sowie Umsätzen mit MSS im Projekt SATCOMBw Stufe 2 zurückzuführen.

Eine Veränderung der Eigenkapitalposition findet aufgrund des Ergebnisabführungsvertrages nicht statt.

Finanzlage und Investitionen

Die Gesellschaft ist in das „Cash-Pooling“ des ND SatCom Konzerns eingebunden. Entsprechende Bewegungen werden über ein Gesellschafterverrechnungskonto abgebildet. Bedingt durch die hohe Anzahlung im Projekt SATCOMBw Stufe 2 besteht gegenüber der Muttergesellschaft eine Forderung i.H.v. 23,9 Mio. EUR.

Der Zugang im Sachanlagevermögen betrifft im Wesentlichen die Beteiligung an der MilSat Services GmbH mit (25,1% Anteile) ein Beteiligungswert i.H.v. 725 TEUR. Die Ausleihungen an die ND SatCom GmbH i.H.v. 218 TEUR aus 2005 wurde in 2006 beglichen.

Mitarbeiter

Die Gesellschaft beschäftigte zum Jahresende 2006 78 Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen. Im Jahresdurchschnitt 2006 waren es 62 Mitarbeiter/-innen.

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Abschluss des Geschäftsjahres

Gegenüber einem ausländischen Auftraggeber besteht eine einredebehaftete Forderung. Es bestehen entsprechende Regressmöglichkeiten gegenüber dem verantwortlichen Unterauftragnehmer. Eine Klärung der Sachlage wird für das Frühjahr 2007 angestrebt.

In einem Review der Zeitplanung im Projekt „Stufe 2“ zeichnen sich in Teilprojekten zeitliche Verschiebungen ab, die aber nur zum Teil durch die Gesellschaft zu vertreten sind. Eine Bewertung dieser Vorgänge kann erst nach Klärung der Sachlage mit dem Kunden erfolgen.

Weitere Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Abschluss des Geschäftsjahres sind nicht eingetreten.

Ausblick

Schwerpunkt des laufenden Geschäftsjahres wird neben der Abwicklung des Vorhabens SATCOMBw Stufe 2, die Fortsetzung der Expansionsstrategie in Richtung Nordamerika, NATO und neue EU Länder sein.

Immenstaad, den 9. März 2007

Harald Reder, Geschäftsführer

Holger Huss, Geschäftsführer

Bilanz der ND SatCom Defence GmbH, Immenstaad zum 31. Dezember 2006

AKTIVA

	EUR	12/31/2006 EUR	12/31/2005 TEUR
A. ANLAGEVERMÖGEN			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			
- Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	9.291,00		456
		9.291,00	
II. Sachanlagen			
1. Technische Anlagen und Maschinen	174.970,00		91
2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	15.334,00		8
		190.304,00	
III. Finanzanlagen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0,20		0
2. Beteiligungen	725.139,00		0
		725.139,20	
B. UMLAUFVERMÖGEN			
I. Vorräte			
1. Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	9.929.247,67		1.425
2. Fertige Erzeugnisse und Waren	405,88		0
3. Geleistete Anzahlungen	51.117,42		104
4. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	-9.980.770,97		-39
		0,00	
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	8.238.471,58		4.408
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	23.947.901,12		3.113
3. Sonstige Vermögensgegenstände	21.173,74		8
		32.207.546,44	
III. Guthaben bei Kreditinstituten		427.910,99	4
		33.560.191,63	9.578

PASSIVA

	EUR	12/31/2006 EUR	12/31/2005 TEUR

	EUR	12/31/2006 EUR	12/31/2005 TEUR
A. EIGENKAPITAL			
I. Gezeichnetes Kapital	250.000,00		250
II. Kapitalrücklage	150.000,00		150
III. Jahresüberschuss	0,00		0
		400.000,00	
B. RÜCKSTELLUNGEN			
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	2.129.767,00		1.318
2. Sonstige Rückstellungen	6.119.216,03		4.039
		8.248.983,03	
C. VERBINDLICHKEITEN			
1. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	21.786.656,31		0
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.474.840,65		2.349
3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	363.861,22		1.257
4. Sonstige Verbindlichkeiten	285.850,42		215
davon aus Steuern EUR 213.670,81 (Vj. TEUR 57)			
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 12.855,05 (Vj. TEUR 73)			
		24.911.208,60	
		33.560.191,63	9.578

Gewinn- und Verlustrechnung der ND SatCom Defence GmbH, Immenstaad
für die Zeit vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2006

	EUR	2006 EUR	2005 TEUR
1. Umsatzerlöse		18.393.837,78	22.539
2. Herstellungskosten		-11.644.048,60	-21.033
3. Bruttoergebnis vom Umsatz		6.749.789,18	1.506
4. Vertriebskosten	-1.230.559,12		-1.353

	EUR	2006 EUR	2005 TEUR
5. Allgemeine Verwaltungskosten	-2.064.741,18		-1.596
6. Aufwendungen für Forschung und Entwicklung	-517.090,27		-276
7. Sonstige betriebliche Erträge	26.512,09		1.546
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-82.885,63		-730
		-3.868.764,11	
9. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge			
davon von verbundenen Unternehmen EUR 0,00 (Vj. TEUR 10)	2.710,00		10
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-167.017,47		-72
11. Aufgrund eines Ergebnisabführungsvertrags abgeführte Gewinne /- übernommene Verluste		-2.716.717,60	965
12. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		0,00	0
13. Steuern vom Einkommen und Ertrag		0,00	0
14. Jahresüberschuss		0,00	0

Entwicklung des Anlagevermögens der ND SatCom Defence GmbH, Immenstaad im Geschäftsjahr 2006

				Anschaffungs- und Herstellungskosten
	1/1/2006 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	12/31/2006 EUR
I. Immaterielle Vermögensgegenstände				
Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	612.563,78	112.363,10	643.072,04	81.854,84
	612.563,78	112.363,10	643.072,04	81.854,84
II. Sachanlagen				
1. Technische Anlagen und Maschinen	361.482,91	157.853,50	0,00	519.336,41
2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	12.546,84	32.120,30	0,00	44.667,14
	374.029,75	189.973,80	0,00	564.003,55
III. Finanzanlagen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00	0,20	0,00	0,20
2. Beteiligungen	0,00	725.139,00	0,00	725.139,00
	0,00	725.139,20	0,00	725.139,20

				Anschaffungs- und Herstellungskosten
	1/1/2006 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	12/31/2006 EUR
	986.593,53	1.027.476,10	643.072,04	1.370.997,59
				Kumulierte Abschreibungen
	1/1/2006 EUR	**Zugänge EUR**	**Abgänge EUR**	**12/31/2006 EUR**
I. Immaterielle Vermögensgegenstände				
Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	156.343,78	212.466,10	296.246,04	72.563,84
	156.343,78	212.466,10	296.246,04	72.563,84
II. Sachanlagen				
1. Technische Anlagen und Maschinen	270.378,91	73.987,50	0,00	344.366,41
2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäfts-ausstattung	4.897,84	24.435,30	0,00	29.333,14
	275.276,75	98.422,80		373.699,55
III. Finanzanlagen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Beteiligungen	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
	431.620,53	310.888,90	296.246,04	446.263,39

		Buchwerte
	12/31/2006 EUR	12/31/2005 TEUR
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	9.291,00	456.220,00
	9.291,00	456.220,00
II. Sachanlagen		
1. Technische Anlagen und Maschinen	174.970,00	91.104,00
2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	15.334,00	7.649,00
	190.304,00	98.753,00
III. Finanzanlagen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0,20	0,00

	12/31/2006 EUR	Buchwerte 12/31/2005 TEUR
2. Beteiligungen	725.139,00	0,00
	725.139,20	0,00
	924.734,20	554.973,00

Anhang zur Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung vom 01.01.2006 bis 31.12.2006

der ND SatCom Defence GmbH

Vorwort

Die Firma ND SatCom Defence GmbH wurde am 17. Februar 2003 unter der Firma T-22 Verwaltungsgesellschaft mbH mit einem Stammkapital in Höhe von 25.000,-- EUR gegründet und am 08. April 2003 in das Handelsregister beim Amtsgericht Tettnang (HRB 1972) eingetragen (jetzt Amtsgericht Ulm HRB 631972).

Mit notariellem Vertrag vom 10. Dezember 2003 erwarb die ND SatCom AG von der Firma Zoll Unternehmensberatung GmbH in Friedrichshafen den einzigen, voll einbezahlten Geschäftsanteil an der T-22 Verwaltungsgesellschaft mbH.

Mit notariell beurkundeter Gesellschafterversammlung vom gleichen Tage wurde die Firma der Gesellschaft in ND SatCom Defence GmbH geändert, der Unternehmensgegenstand angepasst, das Stammkapital von 25.000,-- EUR um 175.000,-- EUR auf 200.000,-- EUR im Wege der Bareinlage erhöht, der Gesellschaftsvertrag neu gefasst, sowie der bisherige Geschäftsführer abberufen und der jetzige Geschäftsführer, Herr Harald Reder, bestellt.

Die vorgenannten Änderungen wurden unter dem 30. Dezember 2003 in das Handelsregister beim Amtsgericht Tettnang (HRB 1972) eingetragen.

Sämtliche Geschäftsanteile hält die ND SatCom GmbH.

Mit notariell beglaubigtem Einbringungsvertrag vom 30. Juli 2004 brachte die alleinige Gesellschafterin ND SatCom AG ihren Geschäftsbereich „MilSat“ zu Buchwerten, rückwirkend zum 01.01.2004, in die Gesellschaft gegen Gewährung eines neuen Geschäftsanteiles in Höhe von 50.000,-- EUR ein.

Die Eintragung im Handelsregister erfolgte unter dem 11. Oktober 2004. Unter dem gleichen Datum wurden die an Herrn Hans-Peter Schmitt und Herrn Michael Schaufler erteilten Gesamtprokuren eingetragen.

Am 29. Oktober 2004 schloss die Gesellschaft als abführende Gesellschaft einen Ergebnisabführungsvertrag mit der ND SatCom AG, der mit Eintragung am 11. November 2004 in das Handelsregister der ND SatCom Defence GmbH wirksam wurde.

Mit notariellem Vertrag vom 16. Juni 2006 beteiligte sich die Gesellschaft mit 25,1% an der MilSat Services GmbH, einem Joint-Venture mit der EADS Space Services GmbH (74,9%) zur Abwicklung des Großprojektes SatComBw Stufe 2.

Mit Datum vom 13.9.2006 wurde Herr Holger Huss zum zweiten Geschäftsführer bestellt. Unter dem gleichen Datum wurden die an Herrn Peter Röseler erteilte Gesamtprokura eingetragen.

1. Grundlagen und Methoden

Der Jahresabschluss wird nach handelsrechtlichen Rechungslegungsvorschriften erstellt.

Die Gewinn- und Verlustrechnung wird nach dem Umsatzkostenverfahren erstellt.

Gemäß dem Umsatzkostenverfahren werden die betrieblichen Aufwendungen den Funktionsbereichen Herstellung, Vertrieb, Forschung & Entwicklung und Allgemeine Verwaltung zugeordnet.

Die Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter dem Posten Umsatzkosten ausgewiesen. Dieser Posten enthält darüber hinaus unter anderem die Personal- und Sachaufwendungen für Gewährleistungen.

2. Bilanzierung und Bewertung

Die zu Buchwerten übernommenen Vermögensgegenstände und Schulden aus der Einbringung mit Wirkung zum 01. Januar 2004 werden grundsätzlich unverändert, entsprechend den im Folgenden dargestellten Methoden, fortgeführt.

2.1 Immaterielle Vermögensgegenstände

Gegen Entgelt erworbene immaterielle Vermögensgegenstände werden zu Anschaffungskosten aktiviert und über den Zeitraum ihrer Nutzungsdauer linear abgeschrieben.

2.2 Sachanlagen

Die Zugänge zu den Sachanlagen werden mit den Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet.

Die planmäßigen Abschreibungen erfolgen linear. Es wird die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer zugrunde gelegt.

Beim beweglichen Anlagevermögen wird ab dem Zeitpunkt der Inbetriebnahme linear abgeschrieben. Geringwertige Wirtschaftsgüter des Anlagevermögens werden im Zugangsjahr voll abgeschrieben.

2.3 Finanzanlagen

Die Finanzanlagen werden zu Anschaffungskosten zzgl. Anschaffungsnebenkosten bilanziert.

2.4 Unfertige Erzeugnisse und unfertige Leistungen

Die unfertigen Erzeugnisse und Leistungen werden anhand der unter der entsprechenden Auftragsnummer gesammelten Kosten bewertet, die im Wesentlichen auf der Basis von Lieferantenrechnungen sowie Lagerdurchschnittspreisen (Material) ermittelt wurden.

Die angefallenen Stunden werden über Stundenschreibungen erfasst, in Ausnahmefällen erfolgt eine Schätzung. Hierbei werden Verrechnungssätze angewendet, die die Lohn-, Gehalts- und notwendige Fertigungsgemeinkosten beinhalten. Materialgemeinkosten werden angesetzt.

Bei Beständen, die verlustbringende schwebende Geschäfte betreffen, erfolgt die Bilanzierung der zu erwartenden Verluste grundsätzlich durch aktivische Abwertung bei den Beständen.

2.5 Geleistete Anzahlungen

Die Bewertung der geleisteten Anzahlungen erfolgt grundsätzlich zu Anschaffungskosten oder niedrigeren Tageswerten. Erforderliche Abwertungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert wurden vorgenommen.

2.6 Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände sind zu Anschaffungskosten aktiviert, Risiken durch Abwertungen berücksichtigt. Eine Pauschalwertberichtigung zur Abdeckung des allgemeinen Kreditrisikos auf nicht einzelwertberichtigte Forderungen außerhalb des Verbundbereiches mit Konzerngesellschaften wurde aufgrund der Bonität der zum ganz überwiegenden Teil öffentlichen Auftraggeber nicht gebildet.

2.7 Rückstellungen

2.7.1 Pensionsrückstellungen

Die Pensionsrückstellungen sind nach versicherungsmathematischen Grundsätzen mit dem Teilwert gem. §6a EStG angesetzt. Der Rechnungszinsfuß beträgt 6 %.

2.7.2 Jubiläumsrückstellungen

Die Jubiläumsrückstellung ist mit dem versicherungsmathematisch ermittelten Teilwert angesetzt.

2.7.3 Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen enthalten alle erkennbaren Risiken und ungewisse Verpflichtungen. Sie sind in Höhe des Betrages angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist.

2.8 Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten werden zu ihrem Rückzahlungsbetrag passiviert.

2.9 Währungsumrechnung

Fremdwährungsforderungen sowie Guthaben bei Kreditinstituten werden grundsätzlich mit dem Tageskurs zum Zeitpunkt ihrer Entstehung oder dem niedrigeren Stichtagskurs, Fremdwährungsverbindlichkeiten werden grundsätzlich mit dem Tageskurs zum Zeitpunkt ihrerEntstehung oder dem höheren Stichtagskurs umgerechnet.

Zur Absicherung des USD-Wechselkursrisikos wird die ND SatCom Defence GmbH in die USD-Liquiditätsplanung der ND SatCom GmbH einbezogen. Dieses bezieht auch die USD-Zahlungseingänge aus dem Projekt SATCOMBw Stufe 2 ein.

3. Erläuterungen zur Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung

3.1 Bilanz

3.1.1 Anlagevermögen

Zwecks Abwicklung des Projektes SATCOMBw Stufe 2 gründete die Gesellschaft als Konsortium mit der EADS das Joint Venture MilSat Services GmbH in Bremen. Die Beteiligungsquote beträgt 25,1 %.

Das im Vorjahr von der Intelsat Government Solutions Corporation erworbene Nutzungsrecht für Satellitenkapazität in Höhe von TEUR 395 wurde dem Projekt SATCOMBw Stufe 2 zugeordnet und daher in das Vorratsvermögen umgegliedert.

Einzelheiten zur Entwicklung der immateriellen Vermögensgegenstände und der Sachanlagen sind als Anlage diesem Anhang als „Entwicklung des Anlagevermögens" beigefügt.

3.1.2 Vorräte

Die erhaltenen Anzahlungen werden offen von den Vorräten abgesetzt.

3.1.3 Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände

Es bestehen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von TEUR 23.959 (Vorjahr TEUR 1.916) gegenüber der ND SatCom GmbH, in Höhe von TEUR 0 (Vorjahr TEUR 979) gegenüber der ND SatCom Inc. und in Höhe von TEUR 8.238 (Vorjahr TEUR 4.408) gegenüber Kunden. Hierin enthalten ist eine wegen Projektverzögerungen einredebehaftete Forderung gegenüber einem ausländischen Kunden. Hierzu bestehen Regressmöglichkeiten gegenüber dem verursachenden Unterlieferanten.

Im Berichtsjahr wurden Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von TEUR 17.486 gegenüber ND SatCom GmbH verrechnet.

3.1.4 Guthaben bei Kreditinstituten

Das Guthaben bei Kreditinstituten beläuft sich auf TEUR 361 (Vorjahr 4). Darüber hinaus ist in den liquiden Mitteln ein Festgeldguthaben bei der SES Astra in Höhe von TEUR 67 enthalten.

3.1.5 Eigenkapital

Das Stammkapital der Gesellschaft wurde in Höhe von TEUR 200 in bar geleistet.

Aus der Einbringung des Geschäftsbereichs MilSat der ND SatCom AG resultierte eine Erhöhung des Stammkapitales um 50 TEUR sowie eine Kapitalrücklage in Höhe von TEUR 150.

Aufgrund des gem. Ergebnisabführungsvertrag von der ND SatCom GmbH zu übernehmenden Jahresergebnisses, verändert sich die Eigenkapitalposition nicht.

3.1.6 Pensionsrückstellungen

Seit dem 29. Januar 2002 bietet ND SatCom den Mitarbeitern eine zusätzliche betriebliche Altersversorgung durch Entgeltumwandlung auf der Grundlage von §1 Abs.2 Nr.3 des Gesetzes zur Verbesserung der betrieblichen Altersversorgung (Betriebsrentengesetz / BetrAVG) an. Die gilt aufgrund des erfolgten Betriebsüberganges sowie des begleitenden Interessenausgleichs auch für die Mitarbeiter der ND SatCom Defence GmbH. Der Rückstellungsbetrag zum 31. Dezember 2006 beträgt gem. Gutachten TEUR 2.130 und beinhaltet die sich aus der Anwendung der Richttafeln 2005 G von Klaus Heubeck ergebenden Erhöhungen.

Infolge des Überganges von Mitarbeitern der ND SatCom GmbH auf die ND SatCom Defence GmbH wurden Verpflichtungen aus dem ND SatCom Versorgungsplan in Höhe von TEUR 360 und aus dem ND SatCom Aufbauplan von TEUR 21 von der ND SatCom GmbH auf die ND SatCom Defence GmbH übertragen. Um diesen Betrag erhöhten sich die Forderungen gegen die ND SatCom GmbH.

3.1.7 Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen enthalten vor allem Rückstellungen für Projektnachlaufkosten TEUR 3.795 (Vorjahr 3.173), Wareneingangsrückstellung TEUR 1.507 (Vorjahr TEUR 177) sowie Garantieleistungen und Verpflichtungen, die die Belegschaft betreffen und sonstige Rückstellungen.

3.1.8 Verbindlichkeiten

Die erhaltenen Anzahlungen enthalten im Wesentlichen die Anzahlung aus dem Projekt SATCOMBw Stufe 2, soweit diese noch nicht aktivisch von den Vorräten abgegrenzt wurde. Die Vereinnahmung der Anzahlung erfolgte durch die ND SatCom GmbH. Die erhaltenen Anzahlungen haben eine Laufzeit von mehr als einem Jahr. Sie betreffen einen Zeitraum bis Mitte 2009. Die für die erhaltene Anzahlung notwendigen Sicherheiten wurden von der SES Astra übernommen.

Es bestehen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von TEUR 2.477 (Vorjahr TEUR 2.350).

Darin enthalten ist eine Verbindlichkeit gegenüber einem Lieferanten, bei dem die Gesellschaft ihr Rückbehaltungsrecht geltend macht (siehe 3.1.3)

3.1.9 Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen

Die Verbindlichkeiten gegen verbundene Unternehmen betreffen ausschließlich die ND SatCom Inc.

3.2. Gewinn- und Verlustrechnung

Aufgrund der Ausgliederung aus der ND SatCom AG im Geschäftsjahr 2004 bestanden noch Kunden- und Lieferantenaufträge, die von der bzw. an die ND SatCom GmbH berechnet wurden. Die buchhalterische Erfassung der Umsatzerlöse und des Materialaufwandes erfolgte ausschließlich bei der Gesellschaft. Angesichts des bestehenden Ergebnisabführungsvertrages wurde auf eine interne Rechnungslegung verzichtet.

3.2.1 Umsatz

Der Umsatz beläuft sich auf TEUR 18.394 (Vorjahr TEUR 22.540), davon entfallen auf das Inland TEUR 10.772 (Vorjahr TEUR 2.542) und das Ausland TEUR 5.612 (Vorjahr TEUR 18.692) sowie TEUR 201 aus Konzernleistungen mit der ND SatCom GmbH (Vorjahr TEUR 327) und TEUR 1.809 aus Konzernleistungen mit der ND SatCom Inc. (Vorjahr (TEUR 979).

3.2.2 Umsatzkosten

Die Umsatzkosten enthalten im Wesentlichen bezogene Waren sowie eigene und bezogene Leistungen.

Im Berichtsjahr wurden Herstellungskosten in Höhe von TEUR 4.287 für Anarbeitungen des SATCOMBw Stufe 2 Auftrages der Jahre 2004 und 2005 aktiviert. Hiervon sind TEUR 3.056 in 2005 und TEUR 1.231 in 2004 angefallen.

Der Zinsanteil der Pensionsrückstellungen wird unter den Zinsaufwendungen ausgewiesen.

3.2.3 Materialaufwand

	2006 TEUR	2005 TEUR
Materialaufwand für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sowie bezogene Waren	8.430	5.100
Aufwendungen für bezogene Leistungen	6.672	11.944
	15.102	17.044

3.2.3 Personalaufwand

	2006 TEUR	2005 TEUR
Löhne und Gehälter	4.739	3.024
Soziale Abgaben	706	457
Aufwendungen für Altersversorgung	126	96
	5.571	3.577

4. Sonstige Angaben / Organe

4.1 Haftungsverhältnisse

Zum Bilanzstichtag bestehen seitens der Gesellschaft keine Haftungsverhältnisse.

4.2 Angaben zum Anteilsbesitz

	Anteil am Kapital in %	Eigenkapital zum 31.12.2006 TEUR	Ergebnis TEUR
MilSat Services GmbH, Bremen	25,1	2.889	-700*

* vorläufige Daten

4.3 Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die übrigen finanziellen Verpflichtungen (u.a. Bestellobligo, Investitionen) liegen im geschäftlichen Rahmen.

Die Aufwendungen für Mieten, IT Dienstleistungen, Leasing und SAP (T-Systems) werden von der ND SatCom GmbH den Kostenstellen der ND SatCom Defence GmbH per Umlage belastet.

4.4 Beschäftigte

Der Endstand der Beschäftigten beträgt 78 Mitarbeiter (Vorjahr 44). Der Durchschnitt der Beschäftigten beträgt 62 Mitarbeiter (Vorjahr 44 Mitarbeiter). Es wurden ausschließlich Angestellte beschäftigt.

4.5 Organe der Gesellschaft

Geschäftsführer:

Harald Reder, Dipl. Ingenieur, Bermatingen.

Holger Huss, Dipl.-Wirtsch. Ing., Kressbronn, seit 13.09.2006.

Die Vergütung der Geschäftsführer wird gem. § 286 Abs. 4 HGB nicht offengelegt.

4.6 Mutterunternehmen und Gesellschafter

Die Gesellschaft ist eine 100 %-ige Tochter der ND SatCom GmbH. Diese ist wiederum ist eine 100%ige Tochtergesellschaft SES Capital Belgium S.A. Die Gesellschaft wird in den Konzernabschluss der SES Global S.A., Luxemburg, einbezogen.

Der Jahresabschluss 2005 der ND SatCom Defence GmbH wurde beim Amtsgericht Ulm HRB 631972 offen gelegt.

4.7 Ergebnisverwendungsvorschlag

Das Jahresergebnis 2006 in Höhe von TEUR 2.717 wird entsprechend den Regelungen des Ergebnisabführungsvertrages an die ND SatCom GmbH abgeführt.

Immenstaad, den 9. März 2007

Harald Reder, Geschäftsführer

Holger Huss, Geschäftsführer

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang - unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der **ND SatCom Defence GmbH, Immenstaad**, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2006 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Hannover, den 12. März 2007

Dr. Ebner, Dr. Stolz und Partner GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft

Wilfried Steinke, Wirtschaftsprüfer

Hans-Peter Möller, Wirtschaftsprüfer

Beschluss der Gesellschafterversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns des Geschäftsjahres 2006:

Auf Vorschlag der Geschäftsführer hat die alleinige Gesellschafterin ND SatCom GmbH in der Gesellschafterversammlung am 03.05.2007 einstimmig folgenden Beschluss gefasst. Der im Geschäftsjahr 2006 verzeichnete Jahresüberschuss in Höhe von EUR 2.716.717,60 wird entsprechend dem Ergebnisabführungsvertrag vom 11. November 2004 an die ND SatCom GmbH abgeührt.

Immenstaad im Mai 2007

ND SatCom Defence GmbH

Harald Reder, Geschäftsführer

Holger Huss, Geschäftsführer

ND SatCom GmbH

Dr. Karl Claßen, Geschäftsführer

Dr. Gerhard Bommas, Geschäftsführer

Heiner Luntz, Geschäftsführer